

INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

Estados Financieros

Año Terminado el 31 de Diciembre del 2019

Contenido

Informe de los Auditores Independientes	1
Estados Financieros Auditados	
Estado de Situación Financiera	5
Estado de Resultado Integral	7
Estado de Cambios en el Patrimonio	8
Estado de Flujos de Efectivo	9
Notas a los Estados Financieros	10

Informe de los Auditores Independientes

**A los Socios de
INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.**

Opinión

Hemos auditado los estados financieros de **INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.**, que comprenden el balance de situación al 31 de diciembre del 2019, el estado de resultados integrales, el estado de cambios en el patrimonio neto y el estado de flujos de efectivo correspondientes al año terminado en dicha fecha, así como las notas explicativas de los estados financieros que incluyen un resumen de las políticas contables significativas.

En nuestra opinión, los estados financieros adjuntos de **INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.**, han sido preparados, en todos los aspectos materiales, de conformidad con la Ley de Compañías del Ecuador.

Fundamento de la Opinión

Hemos llevado a cabo nuestra auditoría de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría (NIA). Nuestras responsabilidades de acuerdo con dichas normas se describen más adelante en la sección responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros de nuestro informe. Somos independientes de la Compañía de conformidad con los requerimientos de ética aplicables a nuestra auditoría de los estados financieros en Ecuador y hemos cumplido las demás responsabilidades de conformidad con esos requerimientos. Consideramos que la evidencia de auditoría que hemos obtenido proporciona una base suficiente y adecuada para nuestra opinión.

Asuntos Clave de Auditoría

Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se reconocen cuando los bienes son transferidos a los clientes.

Nuestros procedimientos de auditoría para cubrir el riesgo significativo en relación con el reconocimiento de ingresos incluyeron:

1. Pruebas de controles, incluyendo, entre otros, el análisis de riesgo del cliente, y las ordenes de pedido; y
2. Análisis detallado de los ingresos y el momento de su reconocimiento en base a las expectativas derivadas de nuestro conocimiento del sector, dando seguimiento a nuestras expectativas.

Responsabilidades de la dirección y de los responsables del gobierno de la entidad en relación con los estados financieros

La dirección es responsable de la preparación y presentación de los estados financieros adjuntos de conformidad con la Ley de Compañías del Ecuador, y del control interno que la dirección considere necesario para permitir la preparación de estados financieros libres de incorrección material, debida a fraude o error.

En la preparación de los estados financieros, la dirección es responsable de la valoración de la capacidad de la Compañía de continuar como empresa en funcionamiento, revelando, según corresponda, las cuestiones relacionadas con la Compañía en funcionamiento y utilizando el principio contable de empresa en funcionamiento excepto si la dirección tiene intención de liquidar la Compañía o de cesar sus operaciones, o bien no exista otra alternativa realista.

Los responsables del gobierno de la entidad son responsables de la supervisión del proceso de información financiera de la Compañía.

Responsabilidades del auditor en relación con la auditoría de los estados financieros

Nuestros objetivos son obtener una seguridad razonable de que los estados financieros en su conjunto están libres de incorrección material, debida a fraude o error, y emitir un informe de auditoría que contiene nuestra opinión. Seguridad razonable es un alto grado de seguridad, pero no garantiza que una auditoría realizada de conformidad con las Normas Internacionales de Auditoría NIA siempre detecte una incorrección material

cuando existe. Las incorrecciones pueden deberse a fraude o error y se consideran materiales si, individualmente o de forma agregada, puede preverse razonablemente que influyan en las decisiones económicas que los usuarios toman basándose en los estados financieros.

- Identificamos y valoramos los riesgos de incorrección material en los estados financieros, debida a fraude o error, diseñamos y aplicamos procedimientos de auditoría para responder a dichos riesgos y obtenemos evidencia de auditoría suficiente y adecuada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar una incorrección material debida a fraude es más elevado que en el caso de una incorrección material debida a error, ya que el fraude puede implicar colusión, falsificación, omisiones deliberadas, manifestaciones intencionadamente erróneas o la elusión del control interno.
- Obtenemos conocimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean adecuados en función de las circunstancias y no con la finalidad de expresar una opinión sobre la eficacia del control interno de la entidad.

- Evaluamos la adecuación de las políticas contables aplicadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y la correspondiente información revelada por la dirección.
- Concluimos sobre lo adecuado de la utilización, por la dirección, del principio contable de empresa en funcionamiento y, basándonos en la evidencia de auditoría obtenida, concluimos sobre si existe o no una incertidumbre material relacionada con hechos o con condiciones que pueden generar dudas significativas sobre la capacidad de la Compañía para continuar como empresa en funcionamiento. Si concluimos que existe una incertidumbre material, se requiere que llamemos la atención en nuestro informe de auditoría sobre la correspondiente información revelada en los estados financieros o, si dichas revelaciones no son adecuadas, que expresemos una opinión modificada. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, hechos o condiciones futuras pueden ser causa de que la Compañía deje de ser una empresa en funcionamiento.
- Evaluamos la correspondiente presentación global, la estructura y el contenido de los estados financieros, incluida la información revelada, y si los estados financieros representan las transacciones y hechos subyacentes de un modo que logran su presentación razonable.

Comunicamos con los responsables del gobierno de la Compañía en relación con, entre otras cuestiones, el alcance y el momento de realización de la auditoría planificada y los hallazgos significativos de la auditoría, así como cualquier deficiencia significativa del control interno que identificamos en el transcurso de la auditoría.



Aníbal Vinueza
SC RNAE No. 2 - 784
30 de abril del 2020

Anexo A

Como parte de una auditoría de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría, aplicamos el juicio profesional y mantenemos el escepticismo profesional durante toda la auditoría. Asimismo:

- Identificamos y evaluamos los riesgos de errores significativos en los estados financieros, ya sea por fraude o error, diseñamos y, realizamos procedimientos de auditoría que responden a esos riesgos, obtenemos evidencia de auditoría suficiente y apropiada para proporcionar una base para nuestra opinión. El riesgo de no detectar un error material resultante de fraude es mayor que para que resulte de errores, como el fraude puede implicar la colusión, falsificación, omisiones intencionales, falseamiento, o la rescisión del control interno.
- Obtenemos un entendimiento del control interno relevante para la auditoría con el fin de diseñar procedimientos de auditoría que sean apropiados en las circunstancias, pero no con el propósito de expresar una opinión sobre la efectividad del control interno de la entidad.

Evaluamos lo adecuado de las políticas contables utilizadas y la razonabilidad de las estimaciones contables y revelaciones relacionadas efectuadas por la administración.

- Concluimos sobre el uso adecuado por la administración del supuesto de negocio en marcha y en base a la evidencia de auditoría obtenida, si existe o no relaciones con eventos o condiciones que puedan proyectar una duda importante sobre la capacidad de la entidad para continuar como un negocio en marcha. Si llegamos a la conclusión de que existe una incertidumbre material, estamos obligados a llamar la atención en nuestro informe de auditoría de las revelaciones relacionadas en los estados financieros o, si tales revelaciones son insuficientes, modificar nuestra opinión. Nuestras conclusiones se basan en la evidencia de auditoría obtenida hasta la fecha de nuestro informe de auditoría. Sin embargo, eventos futuros o condiciones pueden causar que la entidad no pueda continuar como un negocio en marcha.

Evaluamos la presentación, estructura y contenido de los estados financieros, incluyendo las revelaciones, y si los estados financieros representan las operaciones subyacentes y eventos en una forma que logre presentación. Obteniendo suficiente evidencia apropiada de auditoría respecto de la información financiera de la entidades o actividades comerciales para expresar una opinión sobre los estados financieros. Somos responsables de la dirección, supervisión y ejecución de la auditoría de la Compañía. Somos los únicos responsables de nuestra opinión de auditoría.

Nos comunicamos con los encargados del gobierno en relación con, entre otras cosas, en el alcance y el momento de la auditoría y los resultados de auditoría importantes, incluidas posibles deficiencias significativas en el control interno que identificamos durante nuestra auditoría.

También proporcionamos a los encargados del gobierno con una declaración de que hemos cumplido con los requisitos éticos relevantes con respecto a la independencia, y hemos comunicado todas las relaciones y otros asuntos que puedan soportarla.

A partir de las comunicaciones con los encargados del gobierno, determinamos aquellos asuntos que eran de la mayor importancia en la auditoría de los estados financieros del período actual y por lo tanto son los asuntos clave de auditoría.

Describimos estos asuntos en nuestro informe de auditoría a menos que la ley o el Reglamento se oponen a la divulgación pública sobre el asunto o cuando, en circunstancias extremadamente raras, determinamos que un asunto no debe ser comunicado en nuestro informe debido a posibles consecuencias adversas.

INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

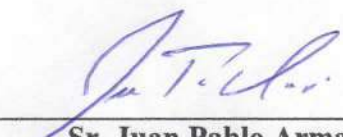
Estado de Situación Financiera

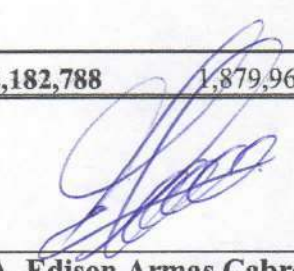
Al 31 de Diciembre del 2019

		31 de diciembre	
	Nota	2019	2018
		(US Dólares)	
Activos			
Activos corrientes:			
Efectivo y Equivalentes de Efectivo	4	3,294	34,270
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	848,341	829,769
Inventarios	6	148,932	70,657
Activos mantenidos para la venta	7	188,000	-
Activos por impuestos corrientes	13.1	104,684	-
Total activos corrientes		1,293,251	934,696
Activos no corrientes:			
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	5	51,178	38,688
Activos fijos, neto	8	820,238	705,669
Otros activos financieros	9	8,823	196,300
Otros activos, depósitos en garantía		9,298	4,608
Total activos no corrientes		889,537	945,265
Total activos		2,182,788	1,879,961

INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

		31 de diciembre	
		2019	2018
		(US Dólares)	
		Nota	
Pasivos y patrimonio			
Pasivos corrientes:			
Sobregiros		48,075	9,151
Préstamos	10	189,117	247,069
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar	11	717,626	306,506
Obligaciones acumuladas	12	36,844	45,012
Pasivos por impuestos corrientes	13,1	6,620	18,261
Total pasivos corrientes		998,282	625,999
Pasivos no corrientes:			
Préstamos	10	312,183	423,482
Total pasivos no corrientes		312,183	423,482
Total pasivos		1,310,465	1,049,481
Patrimonio:			
Capital emitido	15.1	148,000	148,000
Aportes para aumento de capital		232,611	232,611
Reserva legal		18,993	18,993
Reserva facultativa		30,549	30,549
Superávit por revaluación de activos fijos		27,238	27,238
Utilidades retenidas		414,932	373,089
Total patrimonio		872,323	830,480
Total pasivos y patrimonio		2,182,788	1,879,961


Sr. Juan Pablo Armas
Gerente


CPA. Edison Armas Cabrera
Contador

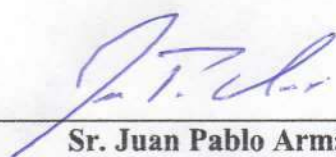
Ver notas adjuntas.

INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

Estado de Resultado Integral

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2019

	Nota	2019	2018
		<i>(US Dólares)</i>	
Ingresos ordinarios	16	2,554,716	2,414,914
Costo de ventas	18	(1,777,043)	(1,456,667)
Utilidad bruta		777,673	958,247
Otras ganancias	17	186,633	407,242
Gastos de ventas	18	(340,091)	(384,068)
Gastos de administración	18	(524,218)	(678,559)
Gastos financieros	20	(39,937)	(74,132)
Otros egresos	17	(1,217)	(118,078)
Utilidad antes de impuesto a la renta		58,843	110,652
Gastos por impuesto a la renta	13.2	(17,000)	(40,345)
Utilidad neta del año		41,843	70,307



Sr. Juan Pablo Armas
Gerente

Ver notas adjuntas,



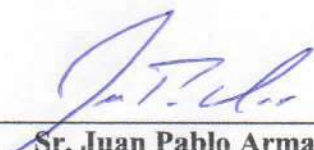
CPA. Edison Armas Cabrera
Contador

INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

Estado de Cambios en el Patrimonio

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2019

	Capital emitido	Aportes para aumento de capital	Reserva legal	Reserva facultativa	Superávit por revaluación de activos fijos	Utilidades retenidas	Total
	(US Dólares)						
SalDOS al 31 de diciembre del 2017	148,000	232,611	18,993	30,549	27,238	302,782	760,173
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	70,307	70,307
SalDOS al 31 de diciembre del 2018	148,000	232,611	18,993	30,549	27,238	373,089	830,480
Utilidad neta del año	-	-	-	-	-	41,843	41,843
SalDOS al 31 de diciembre del 2019	148,000	232,611	18,993	30,549	27,238	414,932	872,323



Sr. Juan Pablo Armas
Gerente

Ver notas adjuntas,



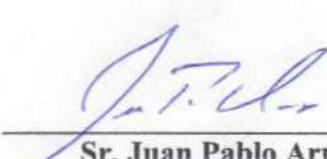
CPA. Edison Armas Cabrera
Contador

INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

Estado de Flujos de Efectivo

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2019

	2019	2018
	(US Dólares)	
Flujos de efectivo proveniente de (usado en) actividades de operación:		
Recibido de clientes	2,536,144	2,327,873
Pagado a proveedores y a empleados	(2,649,261)	(2,535,611)
Efectivo usado en las operaciones	(113,117)	(207,738)
Impuesto a la renta pagado	(31,539)	(40,345)
Intereses pagados	(37,431)	(71,626)
Otros ingresos	186,633	407,242
Otros egresos	(1,217)	(118,078)
Flujo neto de efectivo usado en actividades de operación	3,329	(30,545)
Flujos de efectivo usado en actividades de inversión:		
Compras de propiedades, planta y equipos	(203,455)	(282,289)
Adquisición de acciones	(523)	(8,300)
Venta de acciones	300,000	-
Flujo neto de efectivo usado en actividades de inversión	96,022	(290,589)
Flujos de efectivo usado en actividades de financiación:		
Sobregiro Bancario	38,924	(11,430)
Aumento de préstamos a largo plazo	(57,952)	113,037
Préstamos a corto plazo	(111,299)	210,474
Flujo neto de efectivo proveniente de actividades de financiación	130,327	312,081
Disminución neta en, Caja y bancos	(30,976)	(9,053)
Caja y bancos al principio del año	34,720	43,323
Caja y bancos al final del año	3,294	34,270


Sr. Juan Pablo Armas
Gerente


CPA. Edison Armas Cabrera
Contador

Ver notas adjuntas.

INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros

Por el Año Terminado el 31 de Diciembre del 2019

1. Información General

La actividad principal de la Compañía es la exploración y extracción de minas de metales ferrosos y no ferrosos, así como también la industrialización y venta al por mayor y menor de caliza, además del desarrollo y explotación agrícola en todas sus fases.

La Compañía es una compañía de responsabilidad limitada constituida el 22 de diciembre del 2008 en Ecuador, regulada por la Ley de Compañías, con plazo de duración de 50 años e inscrita en el Registro Mercantil del cantón Guayaquil con el número 2,259, el 26 de enero del 2009 en las fojas 12,939 a 12,960 bajo el número de repertorio 5,531.

El domicilio de la Compañía donde se desarrollan sus actividades es en la provincia del Guayas, cantón Guayaquil, parroquia Chongón, Kilómetro 19 ½ Vía a la Costa junto al recinto Nueva Esperanza Portón Azul.

La información contenida en estos estados financieros es responsabilidad de la Administración de la Compañía.

La información relacionada con el índice de inflación anual, publicada por el Banco Central del Ecuador en los tres últimos años, es como sigue:

<u>31 de Diciembre:</u>	<u>Índice de Inflación Anual</u>
2019	(0.07%)
2018	0.27%
2017	(0.20%)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables

2.1. Bases de Presentación

Los presentes estados financieros de **INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.** se han preparado de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas en Ecuador y representan la adopción integral, explícita y sin reservas de las referidas normas internacionales y aplicadas de manera uniforme a los ejercicios que se presentan.

2.2. Bases de Preparación

Los presentes estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico. La preparación de los estados financieros conforme a las NIIF requiere el uso de estimaciones contables. También exige a la Administración que ejerza su juicio en el proceso de aplicación de las políticas contables de la Compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMICIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2. Resumen de las Principales Políticas Contables (continuación)

2.1. Bases de Preparación (continuación)

A la fecha de emisión de estos estados financieros, se han publicado normas, enmiendas, mejoras e interpretaciones a las normas existentes que no han entrado en vigor y que la Compañía no ha adoptado con anticipación.

Estas son de aplicación obligatoria a partir de las fechas indicadas a continuación:

Norma	Tipo de Cambio	Aplicación obligatoria para ejercicios iniciados a partir de
Modificación de la NIIF 3 Definición de negocio	Clarificación de la definición de negocio	1 de enero del 2021
Modificación de la NIC 1 y NIC 8 Definición de materialidad	Alineación de la definición de materialidad con la contenida en el marco conceptual	1 de enero del 2021
NIIF 17 Contratos de seguro	Requiere que los pasivos de seguro sean medidos al valor corriente de cumplimiento y proporciona un enfoque de medición y presentación más uniforme para todos los contratos de seguro. Esos requerimientos están diseñados para lograr la meta de una contabilidad consistente, basada-en-principios, para los contratos de seguro. La NIIF 17 reemplaza la NIIF 4 'Contratos de seguro' al 1 enero 2021.	1 de enero del 2021

La Compañía estima que la adopción de las NIIF antes descritas, así como de las nuevas interpretaciones, modificaciones y enmiendas, no tendrá un impacto significativo en los estados financieros en el ejercicio de su aplicación inicial.

2.2. Efectivo y Equivalente de Efectivo

Efectivo y equivalente de efectivo incluye aquellos activos financieros líquidos, el efectivo en caja y depósitos a la vista.

2.3. Activos y Pasivos Financieros

Los activos y pasivos financieros se reconocen y se dan de baja en la fecha de la negociación cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo y son medidos inicialmente a su valor razonable, más los costos de la transacción, excepto por aquellos activos o pasivos financieros clasificados al valor razonable con cambios en los resultados, los cuales son inicialmente medidos al valor razonable y cuyos costos de la transacción se reconocen en resultados.

Los activos y pasivos financieros reconocidos son posteriormente medidos en su totalidad al costo amortizado o al valor razonable.

Los activos financieros se clasifican en activos corrientes, excepto los vencimientos superiores a 12 meses desde la fecha del estado de situación financiera, que se clasifican como activos no corrientes. Los pasivos financieros se clasifican como pasivos corrientes a menos que la Compañía tenga derecho incondicional a diferir el pago de la obligación por lo menos 12 meses después de la fecha del estado de situación financiera.

INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.3. Activos y Pasivos Financieros (continuación)

La Compañía clasifica sus activos financieros en las siguientes categorías: activos financieros a valor razonable con cambio en resultado, préstamos y cuentas por cobrar, activos financieros mantenidos hasta su vencimiento, y activos financieros disponibles para la venta. Los pasivos financieros se clasifican en las siguientes categorías: pasivos financieros a valor razonable con cambios en resultados y otros pasivos financieros. La clasificación depende del propósito con el que se adquirieron los activos o contrataron los pasivos. La Administración determina la clasificación de sus activos y pasivos en el momento del reconocimiento inicial.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, la Compañía mantuvo activos financieros en las categorías de préstamos y cuentas por cobrar y activos financieros mantenidos hasta su vencimiento. De igual manera, la Compañía solo mantuvo pasivos financieros en la categoría de otros pasivos financieros, cuyas características se describen abajo:

2.3.1. Préstamos y cuentas por cobrar

Representan cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar. Son activos financieros no derivados, con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo. Surgen cuando la Compañía provee bienes o servicios y dinero directamente a un deudor sin intención de negociar la cuenta por cobrar.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, menos cualquier deterioro. Las cuentas por cobrar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

2.3.2. Otros pasivos financieros

Representan préstamos bancarios y cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, son medidos inicialmente al valor razonable, neto de los costos de transacción. Posteriormente son medidos al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva, siendo los gastos por interés reconocidos sobre una base de reconocimiento efectivo.

2.3.2.1. Préstamos

Se reconocen inicialmente a su valor nominal que no difiere de su valor razonable, los cuales fueron contratados a las tasas vigentes en el mercado. No existen costos de transacciones significativas incurridos al momento de su contratación. Estos préstamos se registran subsecuentemente a su costo amortizado usando las tasas de interés pactada.

2.3.2.2. Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar

Las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar son pasivos financieros no derivados con pagos fijos o determinables, que no cotizan en un mercado activo.

Después del reconocimiento inicial, a valor razonable, se miden al costo amortizado utilizando el método de la tasa de interés efectiva. Las cuentas por pagar se registran a su valor nominal que es el equivalente a su costo amortizado.

INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.3.3. Baja de activos y pasivos financieros

La Compañía da de baja un activo financiero únicamente cuando expiren los derechos contractuales sobre los flujos de efectivo del activo financiero, y se transfiere de manera sustancial los riesgos y beneficios inherentes a la propiedad del activo financiero. La Compañía da de baja un pasivo financiero si, y solo si, expiran, cancelan o cumplen sus obligaciones de la Compañía.

2.4. Inventarios

Los inventarios están registrados al costo de compra o a su valor neto realizable el que resulte menor. Están valuados con el método del costo promedio ponderado. El valor neto realizable representa el precio de venta estimado menos los gastos necesarios para la venta.

2.5. Activos Fijos

2.5.1. Medición en el momento del reconocimiento

Los elementos de activos fijos se miden inicialmente por su costo.

El costo comprende su precio de adquisición más todos los costos directamente relacionados con la ubicación del activo y la puesta en condiciones de funcionamiento.

2.5.2. Medición posterior al reconocimiento: modelo del costo

Posteriormente del reconocimiento inicial, los activos fijos están registrados al costo menos la depreciación acumulada y las pérdidas por deterioro de valor, en caso de producirse.

Los gastos de reparaciones y mantenimiento se reconocen en los resultados del período en que se incurren.

2.5.3. Método de depreciación y vidas útiles

El costo de activos fijos se deprecia de acuerdo con el método de línea recta, basada en la vida útil estimada de los activos. La vida útil estimada y método de depreciación son revisados al final de cada año, siendo el efecto de cualquier cambio en el estimado registrado sobre una base prospectiva.

A continuación, se presentan los principales elementos de activos fijos y los años de las vidas útiles usadas en el cálculo de la depreciación:

	Años de vida útil estimada
Edificios	25
Maquinarias y equipos	10
Muebles y enseres	10
Equipos de Computación	3
Vehículos	5
Equipo de laboratorio	10

INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.6. Impuestos

El gasto por impuesto a la renta representa la suma del impuesto a la renta por pagar corriente.

2.6.1. Impuesto corriente

El impuesto por pagar corriente se basa en la utilidad gravable (tributaria) registrada durante el año. La utilidad gravable difiere de la utilidad contable, debido a las partidas de ingresos o gastos imponible o deducibles y partidas que no son gravables o deducibles. El pasivo de la Compañía por concepto del impuesto corriente se calcula utilizando las tasas fiscales aprobadas al final de cada período.

2.7. Beneficios a Empleados

2.7.1. Beneficios definidos: jubilación patronal y bonificación por desahucio (no fondeados)

El costo de los beneficios definidos de jubilación patronal y bonificación por desahucio es determinado utilizando el Método de la Unidad de Crédito Proyectada, con valoraciones actuariales realizadas al final de cada año.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se reconocen inmediatamente en los resultados del período en el que surgen.

Los costos de los servicios pasados se reconocen inmediatamente en los resultados del período.

2.7.2. Participación de trabajadores

De acuerdo con el Código de Trabajo, la Compañía debe distribuir entre sus empleados el 15% de las utilidades líquidas o contables antes de impuesto a la renta.

2.8. Reconocimiento de Ingresos

Los ingresos se miden al valor razonable de la contraprestación cobrada o por cobrar, teniendo en cuenta el importe estimado de cualquier descuento, bonificación o rebaja comercial que la Compañía pueda otorgar.

2.8.1. Venta de caliza y otros minerales

Los ingresos ordinarios provenientes de las ventas de caliza y otros minerales que son registrados cuando la Compañía transfiere los riesgos y beneficios, de tipo significativo, derivado de la propiedad de los bienes; el importe de los ingresos y los costos incurridos, o por incurrir en relación con la transacción pueden ser medidos con fiabilidad; y es probable que la Compañía reciba los beneficios económicos asociados con la transacción.

2.9. Costos y Gastos

Los costos y gastos se reconocen a medida que son incurridos, independientemente de la fecha en que se haya realizado el pago, y se registran en el período más cercano en el que se conocen.

INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

2.10. Compensación de Saldos y Transacciones

Como norma general en los estados financieros no se compensan los activos y pasivos, ni los ingresos y gastos, salvo en aquellos casos en los que la compensación sea requerida o permitida por alguna norma y esta presentación sea el reflejo de la esencia de la transacción.

Los ingresos o gastos con origen en transacciones que, contractualmente o por una norma legal, contemplan la posibilidad de compensación y la Compañía tiene la intención de liquidar por su importe neto o de realizar el activo y proceder al pago del pasivo de forma simultánea se presentan netos en las cuentas de resultados.

3. Estimaciones y Juicios Contables Críticos

La preparación de los estados financieros de acuerdo con NIIF requiere que la Administración realice ciertas estimaciones y establezca algunos supuestos inherentes a la actividad económica de la Compañía, con el propósito de determinar la valuación y presentación de algunas partidas que forman parte de los estados financieros. En opinión de la Administración, tales estimaciones y supuestos estuvieron basados en la mejor utilización de la información disponible al momento, los cuales podrían llegar a diferir de sus efectos finales.

Las estimaciones y juicios subyacentes se revisan sobre una base regular. Las revisiones a las estimaciones contables se reconocen en el período de la revisión y períodos futuros si la revisión afecta tanto al período actual como a períodos subsecuentes.

A continuación, se presentan las estimaciones y juicios contables críticos que la Administración de la Compañía ha utilizado en el proceso de aplicación de los criterios contables:

3.1. Vida Útil de Activos Fijos

Como se describe en la *Nota 2.5.3*, la Compañía revisa la vida útil estimada de activos fijos al final de cada año.

4. Efectivo y equivalente de efectivo

Al 31 de diciembre el efectivo y equivalente de efectivo consistían en lo siguiente:

	2019	2018
	(US Dólares)	
Efectivo	1,034	1,391
Bancos	2,260	32,351
Inversión a la vista	-	528
	<u>3,294</u>	<u>34,270</u>

INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

5. Cuentas por Cobrar Comerciales y Otras Cuentas por Cobrar

Al 31 de diciembre las cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar consistían en lo siguiente:

	2019	2018
	(US Dólares)	
Cuentas por cobrar comerciales:		
Clientes	522,744	662,540
Provisión de cuentas incobrables	(38,806)	(49,872)
Subtotal	483,938	612,668
Otras cuentas por cobrar:		
Anticipo a proveedores	45,717	9,268
Socios		
Cesar Renato Armas Cabrera	3,111	8,832
Relacionada:		
Explotadora de Minerales Naturales S.A. EXMINSA	51,178	38,688
Cesar Fernando Armas Cabrera	288,138	193,142
Funcionarios y empleados	10,428	5,859
Otros	17,009	-
Subtotal	415,581	255,789
	899,519	868,457
Clasificación:		
Corriente	848,341	829,769
No corriente	51,178	38,688
	899,519	868,457

Las cuentas por cobrar a clientes representan facturas por ventas de caliza y otros minerales, con plazos de hasta 45 días y no generan interés.

Anticipo a proveedores representan anticipos para compras de bienes y servicios.

Las cuentas por cobrar socios y relacionada representan préstamos con plazos de hasta 180 días y no generan interés.

6. Inventarios

Al 31 de diciembre los inventarios consistían en lo siguiente:

	2019	2018
	(US Dólares)	
Materia prima	21,242	16,230
Inventario en Proceso	-	176
Inventario de producto terminado	57,256	15,926
Materiales de empaque	7,706	7,706
Repuestos, herramientas y accesorios	62,728	30,619
	148,932	70,657

INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

6. Inventarios (continuación)

Durante el año 2019, el costo de los inventarios reconocido como gastos e incluidos en el "costo de ventas" fue de US\$1,777,043.

7. Activos clasificados como mantenidos para la venta

El 29 de noviembre del 2019, la Compañía suscribió un contrato de compra venta de acciones de Explotadora de Minerales Naturales S.A. EXMINSA, en el transcurso de los próximos 12 meses. No se ha reconocido ninguna pérdida por deterioro al momento de la reclasificación de los activos y pasivos como mantenidos para la venta al 31 de diciembre del 2019. Como parte del precio de venta Holcim Ecuador S.A. desembolsará US\$500,000 hasta la emisión del "estudio de reservas probadas" y definir posteriormente un valor cierto basado en dicho estudio.

Los activos y pasivos de la Compañía reclasificados como mantenidos para la venta fueron como sigue:

	<u>2019</u> <i>(US Dólares)</i>
Activos:	
Otros Activos Financieros, acciones:	
Explotadora de Minerales Naturales S.A. EXMINSA	<u>188,000</u>
	<u>188,000</u>
Pasivos:	
Cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar, anticipo	
Holcim Ecuador S.A.	<u>300,000</u>
	<u>300,000</u>

8. Activos Fijos

Al 31 de diciembre los activos fijos consistían en lo siguiente:

	<u>2019</u>	<u>2018</u>
	<i>(US Dólares)</i>	
Costo	<u>1,556,084</u>	1,541,136
Depreciación acumulada y deterioro	<u>(735,846)</u>	(835,467)
	<u>820,238</u>	<u>705,669</u>
Clasificación:		
Terrenos	11,679	11,679
Edificios	337,660	199,834
Maquinarias y Equipos	434,358	402,043
Muebles y enseres	8,250	8,704
Equipos de Computación	20	527
Vehículos	-	57,693
Equipo de laboratorio	-	6,298
En Procesos	<u>28,271</u>	18,891
	<u>820,238</u>	<u>705,669</u>

INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMICIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

8. Activos Fijos (continuación)

Los movimientos de activos fijos por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron como sigue:

	Terrenos	Edificios	Maquinarias y Equipos	Muebles y Enseres	Equipos de Computación	Vehículos	Equipos de Laboratorios	En Procesos	Total
Costo:									
Saldos al 31 de diciembre del 2017	11,679	42,765	809,327	11,387	9,435	294,620	11,906	67,728	1,258,847
Adiciones	-	110,010	157,382	3396	531	10,607	363	-	282,289
Transferencia	-	48,837	-	-	-	-	-	(48,837)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2018	11,679	201,612	966,709	14,783	9,966	305,227	12,269	18,891	1,541,136
Adiciones	-	42,781	34,488	1,139	1,557	-	-	128,101	209,066
Retiros y/o bajas	-	(4,323)	113,672	-	-	(291,197)	(12,269)	-	(194,117)
Transferencia	-	118,721	-	-	-	-	-	(118,721)	-
Saldos al 31 de diciembre del 2019	11,679	358,791	1,115,869	15,922	11,523	14,030	-	28,271	1,556,084
Depreciación acumulada y deterioro:									
Saldos al 31 de diciembre del 2017	-	(16,332)	(470,505)	(4,450)	(9,435)	(273,557)	(3,573)	-	(777,852)
Gastos por depreciación	-	-	(49,680)	(1,629)	(4)	(24,024)	(2,398)	-	(77,735)
Regularización	-	-	-	-	-	20,120	-	-	20,120
Transferencia	-	(14,554)	(44,481)	-	-	29,927	-	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2018	-	(1,778)	(564,666)	(6,079)	(9,439)	(247,534)	(5,971)	-	(835,467)
Gastos por depreciación	-	(19,353)	(65,877)	(1,592)	(2,064)	-	-	-	(88,886)
Retiros y/o bajas	-	-	(44,997)	-	-	233,504	-	-	188,507
Transferencia	-	-	(5,971)	-	-	-	5,971	-	-
Saldos al 31 de diciembre del 2019	-	(21,131)	(681,511)	(7,671)	(11,503)	(14,030)	-	-	(735,846)

8.1. Activos en Garantías

Al 31 de diciembre del 2019, el terreno ubicado en el km. 22 vía a la costa avaluados en US\$567,344 se asignó en garantía a favor del Banco de Pichincha S.A. por (Ver Nota 10)

Al 31 de diciembre del 2019, las maquinarias y equipos valuadas en US\$501,316 se encuentran asignados en garantía de préstamos a favor de Corporación Financiera Nacional (Ver Nota 10).

Al 31 de diciembre, un vehículo se encuentra garantizando el prestamos con el Banco Guayaquil S.A (Ver Nota 10).

9. Otros Activos Financieros

Los otros activos financieros consistían en lo siguiente:

	31 de diciembre	
	2019	2018
	(US Dólares)	
Activos financieros medidos al costo amortizado:		
Acciones:		
Explotadora de Minerales Naturales S.A. EXMINSA	-	188,000
Restaurante El León Dorado ELD C.A.	760	800
Marcas y Patentes	8,063	7,500
	8,823	196,300
Clasificación:		
Corriente	-	-
No corriente	8,823	196,300

Las acciones representan una participación del 99% en inversiones en Marcas y Patentes.

INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMICIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Préstamos

Al 31 de diciembre los préstamos consistían en lo siguiente:

	2019	2018
	(US Dólares)	
Préstamos bancarios	333,634	502,929
Préstamos de socios	59,908	15,929
Préstamos de terceros	107,758	151,693
	501,300	670,551
Clasificación:		
Corriente	189,117	247,069
No corriente	312,183	423,482
	501,300	670,551

Resumen de acuerdos de los préstamos:

Acreedor	No. de Operación	Tipo de Préstamos	Tipo de Amortización	Tasa anual		Plazo Hasta	31 de diciembre			
				2019	2018		2019		2018	
							Corriente	No corriente	Corriente	No
(US Dólares)										
Préstamos bancarios										
Banco del Pichincha S.A.	2849827	Hipotecario	Mensual	9.76%	9.76%	ene-21	40,819	-	40,971	33,380
Banco del Pichincha S.A.	3130910-00	Hipotecario	Mensual	9.84%	9.76%	nov-21	33,499	33,704	39,052	60,948
Banco del Pichincha S.A.	2849836	Hipotecario	Mensual	-	9.76%	jul-19	-	-	20,315	-
Banco del Pichincha S.A.	325443900	Hipotecario	Mensual	9.73%	-	Sep-20	41,458	-	-	-
Banco de Guayaquil S.A.	166755	Prendario	Mensual	9.76%	9.76%	abr-20	18,072	-	55,360	13,519
Banco de Guayaquil S.A.	-	Prendario	Mensual	11.23%	11.23%	abr-20	10,207	-	16,251	7,556
Corporación Financiera Nacional	568159	Hipotecario	Trimestral	9.84%	9.68%	jun-24	35,853	120,022	46,592	140,458
Corporación Financiera Nacional	568161	Hipotecario	Mensual	-	9.13%	jun-19	-	-	16,667	-
							179,908	153,726	235,208	255,861
Préstamos de socios										
Juan Pablo Armas Cabrera	-	Sobre firma	Al vencimiento	15.20%	15.20%	dic-21	-	29,908	-	15,929
Ana Lucía Armas Cabrera	-	Sobre firma	Al vencimiento	2%	-	dic-21	-	30,000	-	-
							-	59,908	-	15,929
Préstamos de terceros										
Renato Armas	-	Sobre firma	Al vencimiento	-	1%	dic-20	-	-	2,652	-
Fernando Armas	-	Sobre firma	Al vencimiento	1%	1%	dic-20	9,209	-	9,209	-
Cesar Fernando Armas Cabrera	-	Sobre firma	Al vencimiento	-	1%	dic-20	-	-	-	39,583
Cesar Fernando Armas Cabrera	-	Sobre firma	Al vencimiento	1%	1%	dic-21	-	77,867	-	87,415
Edison F. Armas	-	Sobre firma	Al vencimiento	1%	1%	dic-21	-	3,308	-	11,720
Sonia Cabrera Barzueeta	-	Sobre firma	Al vencimiento	1%	1%	dic-21	-	17,374	-	12,974
							9,209	98,549	11,861	151,692
							189,117	312,183	247,069	423,482

Los vencimientos anuales de los préstamos no corrientes fueron como sigue:

	2019	2018
	(US Dólares)	
2020	-	60,658
2021	192,161	222,366
2024	120,022	140,458
	312,183	423,482

INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

10. Préstamos (continuación)

Al 31 de diciembre del 2019, los préstamos a favor del Banco del Pichincha S.A. se encuentran garantizados con una propiedad de Fernando Armas y Sonia Cabrera ubicadas en la ciudadela Bellavista de la ciudad de Guayaquil avaluados en US\$159,480.

Al 31 de diciembre del 2019, los préstamos con el Banco Guayaquil S.A están garantizados con un terreno avaluado en US\$400,778, donde funcionan las oficinas administrativas ubicado km.19,5 vía la costa de propiedad de Edison Armas.

Al 31 de diciembre del 2019, los préstamos a favor de Corporación Financiera Nacional están garantizados con una propiedad avaluados en US\$104,963 de Fernando Armas y Sonia Cabrera.

11. Cuentas por Pagar Comerciales y Otras Cuentas por Pagar

Al 31 de diciembre, las cuentas por pagar comerciales y otras cuentas por pagar consistían en lo siguiente:

	2019	2018
	(US Dólares)	
Cuentas por pagar comerciales:		
Proveedores locales	321,443	220,156
Subtotal	321,443	220,156
Otras cuentas por pagar:		
Socios		
Cesar Renato Armas Cabrera	-	5,741
Juan Pablo Armas Cabrera	-	5,741
Relacionadas		
Cesar Fernando Armas Cabrera	-	21,052
Edison Fernando Armas Cabrera	-	5,741
Sonia E. Cabrera Barrezuela	20,466	-
Funcionarios y empleados	41,689	26,245
Obligaciones con Seguridad Social	17,256	3,550
Anticipos de clientes	5,484	8,769
Holcim Ecuador S.A.	300,000	-
Otras	11,288	9,511
Subtotal	396,183	86,350
	717,626	306,506

Las cuentas por pagar a proveedores locales representan facturas por compras de bienes y servicios pagaderas con plazos de hasta 90 días y no devengan interés.

Las cuentas por pagar partes relacionadas representan pagos por cuenta de la Compañía por pago de bienes y servicios con plazo de 180 días y no devengan interés

Las cuentas por pagar a Holcim Ecuador S.A., representan un anticipo recibido por la compra de las acciones de Explotadora de Minerales Naturales S.A. EXMINSA ver Nota 7

INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

12. Obligaciones Acumuladas

Los movimientos de obligaciones acumuladas por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron como sigue:

	Beneficios Sociales	Participación de Trabajadores	Intereses por pagar	Total
	(US Dólares)			
Saldos al 31 de diciembre del 2017	36,141	29,136	-	65,277
Provisiones	54,295	19,527	74,132	147,954
Pagos	(74,480)	(22,113)	(71,626)	(168,219)
Saldos al 31 de diciembre del 2018	15,956	26,550	2,506	45,012
Provisiones	26,460	10,384	-	36,844
Pagos	(15,956)	(26,550)	(2,506)	(45,012)
Saldos al 31 de diciembre del 2019	26,460	10,384	-	36,844

13. Impuestos

13.1. Activos y Pasivos del Año Corriente

Los pasivos por impuestos corrientes consistían en lo siguiente:

	2019	2018
	(US Dólares)	
Activo por impuesto corriente:		
Impuesto al valor agregado – IVA por cobrar y retenciones	98,398	-
Crédito tributario de Impuesto a la renta por cobrar	6,286	-
	104,684	-

Los pasivos por impuestos corrientes consistían en lo siguiente:

	2019	2018
	(US Dólares)	
Pasivos por impuesto corriente:		
Retenciones en la fuente de impuesto a la renta por pagar	5,512	2,466
Impuesto al valor agregado – IVA por pagar y retenciones	223	1,256
Impuesto a la renta por pagar	885	14,539
	6,620	18,261

INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMICIA LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13.1. Activos y Pasivos del Año Corriente (continuación)

Los movimientos de la cuenta "Impuesto a la renta por pagar" por los años terminados el 31 de diciembre del 2019 y 2018 fueron como sigue:

	2019	2018
	(US Dólares)	
Saldo al principio del año	14,539	6,618
Provisión con cargo a resultados	17,000	40,345
Menos:		
Pagos	(14,539)	(4,731)
Retenciones en la fuente	(16,685)	(27,693)
Anticipo impuesto a la renta	(315)	-
Saldo al final del año	-	14,539

13.2. Impuesto a la Renta Reconocido en los Resultados

Una reconciliación entre la utilidad según los estados financieros y el gasto por impuesto a la renta corriente fue como sigue:

	2019	2018
	(US Dólares)	
Utilidad según estados financieros antes de impuesto a la renta	58,843	110,652
Gastos no deducibles	9,156	50,728
Utilidad gravable:	67,999	161,380
Impuesto a la renta causado	17,000	40,345
Impuesto a la renta reconocido en los resultados	17,000	40,345
Retenciones efectuadas por clientes	(16,684)	(27,693)
Anticipo de Impuesto a la renta	(315)	-
	-	12,652

La provisión para el impuesto a la renta corriente está constituida a la tasa del 25%.

Las declaraciones de impuesto a la renta desde el 2009 hasta el 31 de diciembre del 2019 no han sido revisadas por las autoridades tributarias, y son susceptibles de revisión las declaraciones de los años 2014 al 2019.

De acuerdo con disposiciones legales, las autoridades tributarias tienen la facultad para revisar las declaraciones de impuesto a la renta de la Compañía, dentro de los tres años siguientes a partir de la fecha de presentación de la declaración y en seis años, desde la fecha en que venció el plazo para presentar la declaración, cuando los tributos no se hubieren declarado en todo o en parte.

INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMIA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13.3. Otros Asuntos

Reformas Tributarias

El 31 de diciembre del 2019 se publicó la “La Ley de Simplicidad y Progresividad Tributaria” según Registro Oficial Suplemento No. 111. Esta ley contiene las siguientes reformas tributarias:

Eliminación del Anticipo de Impuesto a la renta

Se elimina el anticipo obligatorio de Impuesto a la Renta, este podrá anticiparse de forma voluntaria, y será equivalente al 50% del impuesto a la renta causado del ejercicio fiscal anterior, menos las retenciones en la fuente efectuadas en dicho ejercicio fiscal.

Contribución Única y Temporal

Las sociedades que realicen actividades económicas, y que hayan generado ingresos gravados iguales o superiores a US\$ 1,000,000.00 (un millón de dólares de los Estados Unidos de América) en el ejercicio fiscal 2018, pagarán una contribución única y temporal, para los ejercicios fiscales 2020, 2021 y 2022, conforme la siguiente tabla:

Ingresos Gravados Desde	Ingresos Gravados Hasta	Tarifa
1,000,000.00	5,000,000.00	0.10%
5,000,001.00	10,000,000.00	0.15%
10,000,000.00	En adelante	0.20%

Deducibilidad de Intereses de Créditos del Exterior

Para que sean deducibles los intereses provenientes de créditos externos otorgados directa o indirectamente por partes relacionadas, el monto total de estos no podrá ser mayor al 300% con respecto al patrimonio. Tratándose de otras sociedades o personas naturales, el monto total de interés neto en operaciones efectuadas con partes relacionadas no deberá ser mayor al 20% de la utilidad antes de la participación laboral, más intereses, depreciaciones y amortizaciones correspondientes al respectivo ejercicio fiscal.

- Se crea un nuevo impuesto a la distribución efectiva de utilidades. Según esta norma se considerará ingreso gravado a los dividendos distribuidos a favor de sociedades extranjeras y personas naturales no residentes en Ecuador.
- El ingreso gravado será igual al 40% del dividendo efectivamente distribuido y se aplicará la retención del 25% sobre dicho ingreso. En efecto esto implica el pago de un impuesto equivalente al 10% de los dividendos efectivamente distribuidos.
- No aplicará este impuesto solamente a quienes hayan suscrito un contrato de inversión con cláusula de estabilidad.

INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Impuestos (continuación)

13.3. Otros Asuntos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

Deducibilidad de Intereses de Créditos del Exterior (continuación)

- En el caso de que las sociedades incumplan con el deber de reportar la composición societaria, se deberá efectuar la retención del 35%.
- Por otra parte, se modifica el ISD en el sentido de que los dividendos enviados a paraísos fiscales estarán exentos de ISD, a menos que existan accionistas residentes o domiciliados en el Ecuador, que sean parte de la sociedad que distribuye los dividendos.
- No se podrá tomar como crédito tributario el impuesto pagado por la sociedad que distribuye los dividendos.

Impuesto único a las Actividades Agropecuarias

- Los ingresos provenientes de actividades agropecuarias en la etapa de producción y/o comercialización local o que se exporten, podrán acogerse a un impuesto a la renta único en base a una tarifa progresiva del 0% al 1.8% para productores y venta local y del 1.3% al 2% para exportadores.

Producción y Comercialización local			
Ingresos Desde	Ingresos Hasta	Impuesto fracción Básica	% Impuesto Sobre Fracción Básica
0.00	20,000.00	-	0.00%
20,000.01	300,000.00	-	1.00%
300,000.01	1,000,000.00	2,800.00	1.40%
1,000,000.01	5,000,000.00	12,600.00	1.60%
5,000,000.01	En adelante	76,600.00	1.80%

Exportación			
Ingresos Desde	Ingresos Hasta	Impuesto fracción Básica	% Impuesto Sobre Fracción Básica
0.00	300,000.00	-	1.30%
300,000.01	1,000,000.00	3,900.00	1.60%
1,000,000.01	5,000,000.00	15,100.00	1.80%
5,000,000.01	En adelante	87,100.00	2.00%

INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Impuestos (continuación)

13.3 Otros Asuntos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

Régimen Impositivo para Microempresas

- Se establece un régimen impositivo, aplicable a los impuestos a la renta, al valor agregado y a los consumos especiales, para microempresas, incluidos emprendedores que cumplan con la condición de microempresas, y de acuerdo con las disposiciones contenidas en esta ley.

Se sujetarán a este régimen los contribuyentes considerados microempresas, incluidos los emprendedores que cumplan con la condición de microempresas, según lo establecido en el Código Orgánico de la Producción, Comercio e Inversiones y el Reglamento correspondiente, salvo aquellos que se encuentren sujetos al régimen impositivo simplificado.

- No podrán acogerse al régimen de microempresas los contribuyentes cuyas actividades económicas sean las previstas en los artículos 28 y 29 de esta Ley, ni tampoco aquellos sujetos pasivos cuya actividad económica sea la prestación de servicios profesionales, ocupación liberal, relación de dependencia; así como aquellos que perciban exclusivamente rentas de capital.
- Los contribuyentes que se inscriban al RUC en este régimen iniciarán su actividad económica con sujeción al mismo, mientras que aquellos a los que corresponda actualización de su RUC, estarán sujetos a partir del primer día del ejercicio fiscal siguiente al de su inclusión. Las microempresas permanecerán en este régimen, mientras perdure su condición, sin que en ningún caso su permanencia sea mayor a cinco (5) ejercicios fiscales, posteriormente, se sujetarán al régimen general
- Los contribuyentes que se acojan a este régimen cumplirán los siguientes deberes formales:
 1. Comprobantes de venta: Los contribuyentes estarán obligados a entregar facturas según lo previsto la normativa tributaria aplicable y solicitarán comprobantes venta por sus adquisiciones de bienes contratación de servicios;
 2. Contabilidad: Estarán obligados a llevar contabilidad de conformidad con esta Ley;
 3. Presentación de declaraciones: deberán presentar declaraciones de impuesto a la renta, al impuesto al valor agregado (IVA) y a los consumos especiales (ICE) conforme lo previsto en este título; y,
 4. Los demás que establezca el reglamento

INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMIA CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Impuestos (continuación)

13.3 Otros Asuntos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

Régimen Impositivo para Microempresas (continuación)

- Tarifa del impuesto a la renta
 1. El impuesto a la renta aplicará la tarifa del dos por ciento (2%) sobre los ingresos brutos del respectivo ejercicio fiscal exclusivamente respecto de aquellos ingresos provenientes de la actividad empresarial. Los ingresos percibidos por las microempresas por fuentes distintas a la actividad empresarial se sujetarán al régimen general del impuesto a la renta y será de aplicación obligatoria para las microempresas.
 2. Los contribuyentes sujetos a este régimen presentarán la declaración anual del impuesto a la renta y realizarán el pago en las formas y plazos establecidos en el reglamento.
 3. Quienes se sujeten a este régimen no serán agentes de retención de impuesto a la renta.
- De los impuestos al valor agregado (IVA) y a los consumos especiales (ICE)
 1. Los contribuyentes sujetos a este régimen presentarán las declaraciones y efectuarán el pago correspondiente de los impuestos al valor agregado (IVA) y a los consumos especiales (ICE) en forma semestral.
 2. Quienes se sujeten a este régimen no serán agentes de retención del IVA, excepto en la importación de servicios.

Otros

- Se considera ingreso de fuente ecuatoriana las provisiones efectuadas para atender el pago de jubilación patronales o desahucio que hayan sido utilizadas como gasto deducible conforme lo dispuesto en esta Ley y que no hayan sido efectivamente pagados a favor de los beneficiarios de tal provisión. El reglamento de esta ley establecerá las condiciones para el tratamiento de este ingreso.
- Las personas que tengan ingresos netos mayores a US\$100,000 dólares solo podrán deducir sus gastos personales de salud por enfermedades catastróficas, raras o huérfanas debidamente certificadas o avaladas por la autoridad sanitaria nacional competente.
- Existe deducción al Impuesto a la Renta sobre los gastos por organización y patrocinio de eventos artísticos y culturales hasta un 150% en total. El reglamento establecerá los parámetros técnicos y formales que deberán cumplirse para acceder a la deducción.

INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

13. Impuestos (continuación)

13.3 Otros Asuntos (continuación)

Reformas Tributarias (continuación)

Otros (continuación)

- Los contribuyentes que paguen o acrediten en cuenta ingresos gravados para su destinatario, deberán actuar como agentes de retención si son calificados por el SRI conforme a los criterios que fije el Reglamento.
- Están gravados con tarifa 0% los siguientes productos:
 1. Flores, follajes y ramas cortadas, en estado fresco, tinturadas y preservadas.
 2. Tractores de llantas de hasta 300 hp, incluyendo los utilizados en la actividad agropecuaria u otro cultivo agrícola.
 3. Glucómetro, tiras reactivas para medición de glucosa; bombas de insulina; marcapasos.
 4. Papel periódico.
 5. Embarcaciones, maquinarias, equipos de navegación y materiales para el sector pesquero artesanal.

Están gravadas las importaciones de servicios digitales, el suministro de dominios de páginas web, servidores (hosting) y computación la nube (cloud computing).

14. Instrumentos Financieros

Administración de riesgos financieros

La Compañía está expuesta a los siguientes riesgos relacionados con el uso de sus instrumentos financieros:

- Riesgo crediticio
- Riesgo de liquidez
- Riesgo de mercado
- Riesgo tasa de cambio
- Riesgo tasa de interés

Esta nota presenta la información sobre la exposición de la Compañía a cada uno de los riesgos mencionados, los objetivos, políticas y procedimientos por medir y administrar el riesgo por parte de la Compañía.

INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMICIA LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Instrumentos Financieros (continuación)

Marco de administración del riesgo

La Junta Directiva tiene la responsabilidad total por el establecimiento y vigilancia del marco conceptual de los riesgos de la Compañía, así como del desarrollo y monitoreo de las políticas de administración del riesgo de la Compañía.

Las políticas de la Administración sobre los riesgos de la compañía son establecidas para identificar y analizar los riesgos que enfrenta la Compañía y para establecer límites de riesgo apropiados y controles, y para supervisar los riesgos y la adhesión los límites. Las políticas y sistemas de riesgo son revisados regularmente para reflejar los cambios en las condiciones del mercado y en las actividades de la Compañía.

La administración y sistemas de la Compañía a través de sus normas y procedimientos de gestión, pretende desarrollar un ambiente de control estricto y constructivo en el que todos sus empleados entiendan sus funciones y obligaciones.

Riesgo crediticio

El riesgo del crédito es el riesgo de pérdida financiera que enfrenta la Compañía si el deudor o contraparte de un instrumento financiero no cumplen con sus obligaciones contractuales y se origina principalmente en las cuentas por cobrar.

Exposición al riesgo de crédito

La máxima exposición al riesgo crediticio a la fecha del estado de situación financiera se detalla a continuación:

	2019 (US Dólares)
Efectivo y equivalente de efectivo	3,294
Cuentas por cobrar comerciales y otras cuentas por cobrar	899,519
	<u>902,813</u>

El riesgo crediticio del efectivo es bajo debido a que los saldos se encuentran depositados en entidades financieras de primer orden.

Riesgo de liquidez

El riesgo de liquidez es el riesgo que la compañía tenga dificultades para cumplir con sus obligaciones asociadas con sus pasivos financieros que son liquidados mediante la entrega de efectivo o de otros activos financieros cuando ellas vencen. El objetivo de la Compañía es asegurarse, hasta donde sea posible, que siempre tendrá la liquidez suficiente para cancelar sus obligaciones en el momento de su vencimiento, tanto en condiciones normales como en situaciones de tensión, sin incurrir por ello en pérdidas inaceptables ni arriesgar la reputación de la Compañía.

INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMICIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Instrumentos Financieros (continuación)

Riesgo de liquidez (continuación)

La Compañía utiliza diversas proyecciones financieras que le permitan manejar su flujo de efectivo operacional de forma tal que se asegure tener suficiente efectivo para cubrir sus necesidades operacionales, incluyendo las obligaciones financieras.

Su objetivo es siempre cumplir en forma adecuada y oportuna con todas las obligaciones financieras adquiridas. El proceso de inversión (en caso de flujos excedentes), así como el proceso de toma de deuda (en caso de falta de Fondos), es responsabilidad de la Junta Socios.

La Compañía se asegura en el manejo de la liquidez, que mantiene suficiente efectivo disponible para liquidar los gastos operacionales esperados. La Administración mantiene estricto control de los niveles de cuentas por cobrar a fin de mantener la liquidez.

Normalmente la Compañía se asegura de que tiene suficiente efectivo para cubrir la demanda prevista de los gastos operacionales durante un período de sesenta días, lo que excluye el posible impacto de circunstancias extremas que razonablemente no se pueden predecir como los desastres naturales.

Riesgo de mercado

El riesgo de mercado es el riesgo que bajen los precios del mercado, que afecten a los ingresos de la Compañía o regulaciones gubernamentales.

La Compañía no está expuesta a riesgo de mercado por precio de mercado o regulaciones gubernamentales.

Riesgo de tipo de cambio

El riesgo de tipo de cambio es el riesgo de que el valor razonable o los flujos de efectivo futuros de un instrumento financiero, puedan fluctuar como consecuencia de variaciones en las tasas de cambio de una moneda extranjera.

La Compañía no está expuesta a riesgo de tipo de cambio ya que sus activos y pasivos están en US dólares de los Estados Unidos de América.

Riesgo de tasa de interés

La Compañía no mantiene pasivos financieros importantes, sujetos a variaciones en las tasas de interés.

Administración de capital (activos netos)

Por la naturaleza de sus operaciones, la Compañía no mantiene capital accionario y maneja en su lugar el concepto de activos netos, los cuales son el resultado neto de sus activos menos sus pasivos. Los activos netos corresponden a los excedentes acumulados en períodos anteriores más o menos el excedente o déficit del período.

La Compañía no está sujeto a requerimientos externos de capital.

INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

14. Instrumentos Financieros(continuación)

Valor razonable de los instrumentos financieros

El valor razonable de las cuentas por cobrar y por pagar se considera igual a su valor en libros, debido a su naturaleza de corto plazo.

15. Patrimonio

15.1. Capital Social

Al 31 de diciembre del 2019, el capital social consiste en 148,000 participaciones con un valor nominal unitario de US\$1,00, totalmente suscritas y pagadas, las cuales otorgan un voto por participación y un derecho a los dividendos.

Los aportes para aumento de capital representan compensación de deudas de los Socios integrados de años anteriores.

Al 31 de diciembre del 2019 y 2018, el capital suscrito y pagado consistía en los siguientes Socios:

Nombre	Nacionalidad	2019	%	2018	%
(US Dólares)					
Armas Cabrera Juan Pablo	Ecuatoriano	136,160	92%	136,160	92%
Armas Cabrera Cesar Renato	Ecuatoriano	11,840	8%	11,840	8%
		<u>148,000</u>	<u>100%</u>	<u>148,000</u>	<u>100%</u>

15.2. Reservas

Reserva Legal y Facultativa. - La Ley de Compañías establece una apropiación obligatoria por lo menos el 5% de la utilidad anual para reserva legal hasta que alcance por lo menos el 20% del capital social, Esta reserva no está disponible para distribución de dividendos en efectivo, pero puede ser capitalizada en su totalidad o destinada a absorber pérdidas incurridas.

La reserva facultativa representa utilidades apropiadas a disposición de los Socios.

15.3. Utilidades Retenidas

Resultados Acumulados

El saldo acreedor de esta cuenta puede ser capitalizado en la parte que exceda a las pérdidas acumuladas; absorber pérdidas; o devuelto en caso de liquidación de la Compañía.

INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMICIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

16. Ingresos Ordinarios

Los ingresos ordinarios fueron como sigue:

	2019	2018
	(US Dólares)	
Ingresos provenientes de la venta de caliza y otros minerales	<u>2,554,716</u>	<u>2,414,914</u>

17. Otros Ingresos y Egresos

Los otros ingresos y egresos fueron como sigue:

	2019	2018
	(US Dólares)	
Servicio de despacho de mercadería	72,919	213,949
Alquiler de Maquinaria	113,124	156,587
Intereses ganados	237	-
Otros Ingresos	352	36,706
	<u>186,633</u>	<u>407,242</u>

	2019	2018
	(US Dólares)	
Perdida en inversión León Dorado	-	111,358
Otros gastos año anterior	1,217	6,720
	<u>1,217</u>	<u>118,078</u>

18. Costos y Gastos por su Naturaleza

Los costos y gastos reportados en los estados de resultados fueron como sigue:

	2019	2018
	(US Dólares)	
Costo de ventas	1,777,043	1,456,667
Gastos de ventas	340,091	384,068
Gastos de administración	524,218	678,559
	<u>2,641,352</u>	<u>2,519,294</u>

INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

18. Costos y Gastos por su Naturaleza (continuación)

Un detalle de costos y gastos por su naturaleza fueron como sigue:

	2019	2018
	(US Dólares)	
Cambio en inventarios en insumos, materiales y suministros	(116,529)	(38,301)
Compras de insumos, materiales y suministros	412,083	366,521
Combustible y lubricantes	486,888	237,588
Sueldos, beneficios sociales y participación trabajadores	481,567	426,724
Mantenimiento y reparación	229,983	-
Comisiones	224,185	55,370
Movilización	209,278	150,148
Honorarios y servicios profesionales	171,392	111,885
Servicios prestados	95,655	66,410
Servicios básicos	91,609	81,988
Depreciaciones y amortizaciones	88,887	77,735
Alquiler de vehículos	42,547	-
Capacitación	32,459	-
Publicidad y promoción	19,520	33,742
Seguros	14,663	12,589
Impuestos, tasas y contribuciones	9,169	10,135
Servicios de transporte y estiba de producto a clientes	-	292,304
Deterioro de cuentas por cobrar clientes	-	5,076
Otros	147,996	355,737
	2,641,352	2,519,294

19. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas

19.1. Transacciones Comerciales

Los siguientes saldos se encontraban pendientes al final del período sobre el que se informa:

	Relación	2019	2018
		(US Dólares)	
Otras cuentas por cobrar:			
Socio:			
Renato Armas	Socio	3,111	8,832
Relacionadas:			
Explotadora de Minerales Naturales S.A. EXMINA	Relacionada	51,178	38,688
Cesar Fernando Arma Cabrera	Parte relacionada	288,138	193,142
Otras cuentas por pagar:			
Socios:			
Cesar Renato Armas Cabrera	Socio	-	5,741
Juan Pablo Armas Cabrera	Socio	-	5,741
Relacionadas:			
Cesar Fernando Armas Cabrera	Parte relacionada	-	21,052
Edison Fernando Armas Cabrera	Parte relacionada	-	5,741
Sonia E. Cabrera Barrezueta	Parte relacionada	20,466	-

Los saldos pendientes se liquidarán en efectivo, no se han otorgado ni recibido garantías, no se han reconocido ningún gasto en el período con respecto a cuentas de dudoso cobro relacionados con los saldos adeudados por partes relacionadas.

INDUSTRIA AGROPECUARIA MINERA INDAMI CIA. LTDA.

Notas a los Estados Financieros (continuación)

19. Saldos y Transacciones con Partes Relacionadas (continuación)

19.2. Compensación del Personal Clave de la Gerencia

	2019	2018
	(US Dólares)	
Sueldos	-	255,695
Beneficios Sociales	-	61,184
Honorarios profesionales	109,518	38,544

20. Gastos Financieros

Los gastos financieros fueron como sigue:

	2019	2018
	(US Dólares)	
Intereses	33,676	64,972
Otros gastos financieros	6,261	9,160
	39,937	74,132

21. Hechos Ocurredos Después del Período Sobre el que se Informa

- El 17 de octubre del 2019, la junta general de socios de la Compañía aprobó por unanimidad la venta de acciones de Explotadora de Minerales Naturales S.A. EXMINSA a Holcim Ecuador S.A.
- El 29 de noviembre del 2020, la Compañía suscribe un contrato por venta de acciones de Explotadora de Minerales Naturales S.A. EXMINSA a Holcim Ecuador S.A.

Entre el 31 de diciembre del 2019 y la fecha de emisión de los estados financieros (27 de abril del 2020) no se produjeron eventos que en opinión de la Administración de la Compañía pudieran tener un efecto importante sobre los estados financieros o que requieran revelación.

22. Aprobación de los Estados Financieros

Los estados financieros por el año terminado el 31 de diciembre del 2019 han sido emitidos el 27 de abril del 2020 con la autorización de la Gerencia de la Compañía y aprobados 9 de mayo del 2020 por la Junta General de Accionistas.